

**ISTITUTO CODIVILLA PUTTI DI CORTINA S. P. A.**  
**Sede Sociale : Cortina D'Ampezzo (BL) – Via Codivilla n.1**

**Capitale Sociale: Euro 4.552.000,00= i.v.**

**Reg. Imprese di Belluno e C.F. n. 00964280259**

**R.E.A. di Belluno n. 85962**

**Società soggetta a direzione e coordinamento ex art. 2497 c.c. della ULSS n. 1 di Belluno**

**\* \* \***

**BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2011**

| <b>CONTO</b>                               |  | <b>2011</b>    | <b>2010</b>    |
|--|--|----------------|----------------|
| <b>STATO PATRIMONIALE ATTIVO</b>           |  |                |                |
| <b>1.A</b>                                 | <b>CREDITI V/ SOCI PER VERS. ANCORA DOVUTI</b>             |                |                |
| 1.A.I                                      | <i>Versamenti non ancora richiamati</i>                    |                |                |
| 1.A.II.                                    | <i>Versamenti già richiamati</i>                           |                |                |
| <b>TOTALE CREDITI VERSO SOCI</b>           |  |                |                |
| <b>1.B.</b>                                | <b>IMMOBILIZZAZIONI</b>                                    |                |                |
| <b>1.B.I.</b>                              | <b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>                        |                |                |
| 1.B.I.1.                                   | <i>Costi di impianto e di ampliamento</i>                  |                |                |
| 1.B.I.2.                                   | <i>Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità</i>       |                |                |
| 1.B.I.3.                                   | <i>Diritti di brev. ind.le e di utilizz. opere ingegno</i> |                |                |
| 1.B.I.4.                                   | <i>Concessioni, licenze, marchi e diritti simili</i>       | 616            | 1.892          |
| 1.B.I.5.                                   | <i>Avviamento</i>  |                |                |
| 1.B.I.6.                                   | <i>Immobilizzazioni in corso e acconti</i>                 |                |                |
| 1.B.I.7                                    | <i>Altre immobilizzazioni immateriali</i>                  | 105.924        |                |
| <b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b> |  | <b>106.540</b> | <b>1.892</b>   |
| <b>1.B.II</b>                              | <b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>                          |                |                |
| 1.B.II.1                                   | <i>Terreni e fabbricati</i>                                |                |                |
| 1.B.II.2                                   | <i>Impianti e macchinario</i>                              | 82.650         | 95.669         |
| 1.B.II.3                                   | <i>Attrezzature industriali e commerciali</i>              | 523.111        | 602.810        |
| 1.B.II.4                                   | <i>Altri beni materiali</i>                                | 144.958        | 224.273        |
| 1.B.II.5                                   | <i>Immobilizzazioni in corso e acconti</i>                 |                |                |
| <b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>   |  | <b>750.719</b> | <b>922.752</b> |

|                   |  |                |                |
|-------------------|--|----------------|----------------|
| <b>1.B.III</b>    | <b>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>    |                |                |
| <b>1.B.III.1</b>  | <b>PARTECIPAZIONI</b>                  |                |                |
| 1.B.III.1.a       | Partecipazioni in imprese controllate  |                |                |
| 1.B.III.1.b       | Partecipazioni in imprese collegate    |                |                |
| 1.B.III.1.c       | Partecipazioni in imprese controllanti |                |                |
| 1.B.III.1.d       | Partecipazioni in altre imprese        |                |                |
| <b>1.B.III.2.</b> | <b>CREDITI</b>                         |                |                |
| 1.B.III.2.a       | Crediti v/imprese controllate          |                |                |
| 1.B.III.2.b       | Crediti v/imprese collegate            |                |                |
| 1.B.III.2.c       | Crediti v/controllanti                 |                |                |
| 1.B.III.2.d       | Crediti v/altri                        |                |                |
| 1.B.III.3         | Altri titoli                           |                |                |
| 1.B.III.4         | Azioni proprie                         |                |                |
|                   | <b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>         | <b>857.259</b> | <b>924.644</b> |

|               |   |                |                |
|---------------|---|----------------|----------------|
| <b>1.C</b>    | <b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>                        |                |                |
| <b>1.C.1.</b> | <b>RIMANENZE</b>                                |                |                |
| 1.C.I.1.      | Materie prime, sussidiarie e di consumo         |                |                |
| 1.C.I.2.      | Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati |                |                |
| 1.C.I.3.      | Lavori in corso su ordinazione                  |                |                |
| 1.C.I.4.      | Prodotti finiti e merci                         | 227.570        | 251.279        |
| 1.C.I.5.      | Acconti   |                |                |
|               | <b>TOTALE RIMANENZE</b>                         | <b>227.570</b> | <b>251.279</b> |

|                |   |           |           |
|----------------|---|-----------|-----------|
| <b>1.C.II.</b> | <b>CREDITI</b>                                      |           |           |
| 1.C.II.1.      | Crediti v/clienti entro l'esercizio successivo      | 78.720    | 48.537    |
| 1.C.II.2.      | Crediti v/imprese controllate                       |           |           |
| 1.C.II.3.      | Crediti v/imprese collegate                         |           |           |
| 1.C.II.4.      | Crediti v/controllanti entro l'esercizio successivo | 4.448.412 | 3.821.917 |
| 1.C.II.4-bis   | Crediti tributari entro l'esercizio successivo      | 299.441   | 307.714   |
| 1.C.II.4-bis   | Crediti tributari oltre l'esercizio successivo      | 37.423    | 37.423    |
| 1.C.II.4-ter   | Imposte anticipate entro l'esercizio successivo     | 18.898    | 22.508    |
| 1.C.II.4-ter   | Imposte anticipate oltre l'esercizio successivo     | 289.047   | 338.653   |
| 1.C.II.5.      | Crediti v/altri entro l'esercizio                   | 2.173     | 1.559     |

|                       |  |                  |                  |
|-----------------------|--|------------------|------------------|
| 1.C.II.5.             | <i>Crediti v/altri oltre l'esercizio</i> | 6.775            | 4.975            |
| <b>TOTALE CREDITI</b> |  | <b>5.180.889</b> | <b>4.583.286</b> |

### 1.C.III ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZ.

|                                      |   |                |                |
|--------------------------------------|---|----------------|----------------|
| 1.C.III.1.                           | <i>Partecipazioni in imprese controllate</i>        |                |                |
| 1.C.III.2.                           | <i>Partecipazioni in imprese collegate</i>          |                |                |
| 1.C.III.3.                           | <i>Partecipazioni in imprese controllanti</i>       |                |                |
| 1.C.III.4.                           | <i>Altre partecipazioni</i>                         |                |                |
| 1.C.III.5.                           | <i>Azioni proprie (Valore nominale complessivo)</i> |                |                |
| 1.C.III.6.                           | <i>Altri titoli</i>                                 |                |                |
| <b>1.C.IV DISPONIBILITA' LIQUIDE</b> |   |                |                |
| 1.C.IV.1                             | <i>Depositi bancari e postali</i>                   | 733.274        | 729.361        |
| 1.C.IV.2.                            | <i>Assegni</i>                                      |                |                |
| 1.C.IV.3.                            | <i>Denaro e valori in cassa</i>                     | 8.722          | 11.385         |
| <b>TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b> |   | <b>741.996</b> | <b>740.746</b> |

|                                 |                  |                  |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| <b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b> | <b>6.150.455</b> | <b>5.575.311</b> |
|---------------------------------|------------------|------------------|

### 1.D. RATEI E RISCONTI ATTIVI

|                                       |                                      |                |                |
|---------------------------------------|--------------------------------------|----------------|----------------|
| 1.D.I.                                | <i>Disaggio su prestiti</i>          |                |                |
| 1.D.II.                               | <i>Altri ratei e risconti attivi</i> | 202.997        | 210.175        |
| <b>TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI</b> |                                      | <b>202.997</b> | <b>210.175</b> |

|                      |                  |                  |
|----------------------|------------------|------------------|
| <b>TOTALE ATTIVO</b> | <b>7.210.711</b> | <b>6.710.130</b> |
|----------------------|------------------|------------------|

### STATO PATRIMONIALE PASSIVO

#### 2.A. PATRIMONIO NETTO

|           |  |           |           |
|-----------|--|-----------|-----------|
| 2.A.I.    | <i>Capitale</i>                                  | 4.552.000 | 4.552.000 |
| 2.A.II.   | <i>Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>      |           |           |
| 2.A.III.  | <i>Riserve di rivalutazione</i>                  |           |           |
| 2.A.IV.   | <i>Riserva Legale</i>                            | 28.112    | 28.112    |
| 2.A.V.    | <i>Riserva per azioni proprie in portafoglio</i> |           |           |
| 2.A.VI.   | <i>Riserve statutarie</i>                        |           |           |
| 2.A.VII.  | <i>Altre riserve</i>                             | 146.870   | 146.870   |
| 2.A.VII.a | <i>Finanziamento Soci c/capitale</i>             |           |           |
| 2.A.VII.b | <i>Riserva arrotondamento EURO</i>               |           |           |

|               | CONTO   | 2011             | 2010             |
|---------------|---|------------------|------------------|
| 2.A.VIII.     | <i>Utili (Perdita) portati a nuovo</i>  | - 1.363.100      | - 791.546        |
| 2.A.IX.       | <i>(Perdita)Utile dell'esercizio</i>  | 18.370           | - 571.554        |
|               | <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>  | <b>3.382.252</b> | <b>3.363.882</b> |
| <b>2.B.</b>   | <b>FONDI PER RISCHI E ONERI</b>   |                  |                  |
| 2.B.1.        | <i>F.do per trattamento di quiescenza e obblighi simili</i>                     |                  |                  |
| 2.B.2.        | <i>Fondo per imposte</i>  |                  |                  |
| 2.B.3.        | <i>Altri fondi</i>  | 90.000           |                  |
|               | <b>TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI</b>  | <b>90.000</b>    |                  |
| <b>2.C.</b>   | <b>TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO</b>                                   | <b>75.479</b>    | <b>75.977</b>    |
| <b>2.D.</b>   | <b>DEBITI</b>   |                  |                  |
| 2.D.1.        | <i>Debiti per obbligazioni</i>  |                  |                  |
| 2.D.2.        | <i>Debiti per obbligazioni convertibili</i>                                     |                  |                  |
| 2.D.3.        | <i>Debiti verso soci per finanziamenti</i>                                      |                  |                  |
| <b>2.D.4.</b> | <b>DEBITI VERSO BANCHE</b>  |                  |                  |
| 2.D.4.1.      | <i>Banche c/c passivo</i>   |                  |                  |
| 2.D.4.2.      | <i>Banche c/anticipi</i>  |                  |                  |
| 2.D.4.3.      | <i>Mutui passivi bancari</i>  |                  |                  |
| 2.D.4.4.      | <i>Altri debiti verso banche</i>  |                  |                  |
| 2.D.5.        | <i>Debiti verso altri finanziatori</i>  |                  |                  |
| 2.D.6.        | <i>Acconti da clienti</i>   |                  |                  |
| 2.D.7.        | <i>Debiti verso fornitori entro l'esercizio successivo</i>                      | 2.277.237        | 1.842.835        |
| 2.D.8.        | <i>Debiti rappresentati da titoli di credito</i>                                |                  |                  |
| 2.D.9.        | <i>Debiti verso imprese controllate</i>   |                  |                  |
| 2.D.10.       | <i>Debiti verso imprese collegate</i>   |                  |                  |
| 2.D.11.       | <i>Debiti verso controllanti entro l'esercizio successivo</i>                   | 453.376          | 601.947          |
| 2.D.12.       | <i>Debiti tributari entro l'esercizio successivo</i>                            | 168.328          | 72.360           |
| 2.D.13.       | <i>Debiti v/Istituti di previdenza e di sicurezza sociale entro es. succ.vo</i> | 182.586          | 165.607          |
| 2.D.14.       | <i>Altri debiti entro l'esercizio successivo</i>                                | 578.404          | 576.633          |
|               | <b>TOTALE DEBITI</b>  | <b>3.659.931</b> | <b>3.259.382</b> |
| <b>2.E.</b>   | <b>RATEI E RISCOINTI PASSIVI</b>  |                  |                  |
| 2.E.I.        | <i>Aggio su prestiti</i>  |                  |                  |
| 2.E.II.       | <i>Altri ratei e risconti passivi</i>   | 3.049            | 10.889           |
|               | <b>TOTALE RATEI E RISCOINTI PASSIVI</b>   | <b>3.049</b>     | <b>10.889</b>    |

|                       |                  |                  |
|-----------------------|------------------|------------------|
| <b>TOTALE PASSIVO</b> | <b>7.210.711</b> | <b>6.710.130</b> |
| <b>CONTI D'ORDINE</b> |                  |                  |

BENI IN LEASING

|                        |  |  |
|------------------------|--|--|
| <b>CONTO ECONOMICO</b> |  |  |
|------------------------|--|--|

|             |                                |  |  |
|-------------|--------------------------------|--|--|
| <b>3.A.</b> | <b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b> |  |  |
|-------------|--------------------------------|--|--|

|               |  |                   |                   |
|---------------|--|-------------------|-------------------|
| 3.A.1.        | <i>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>                  | 14.716.066        | 12.932.381        |
| 3.A.2.        | <i>Variaz. rim. Di prod. in corso di lav., semilav. e finiti</i> |                   |                   |
| 3.A.3.        | <i>Variazione dei lavori in corso su ordinazione</i>             |                   |                   |
| 3.A.4.        | <i>Incrementi di immobilizz. Per lavori interni</i>              |                   |                   |
| <b>3.A.5.</b> | <b>ALTRI RICAVI E PROVENTI</b>                                   |                   |                   |
| 3.A.5.a       | <i>Contributi in corso esercizio</i>                             |                   |                   |
| 3.A.5.b       | <i>Ricavi e proventi diversi</i>                                 | 217.894           | 220.723           |
|               | <b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                            | <b>14.933.960</b> | <b>13.153.104</b> |

|             |                               |  |  |
|-------------|-------------------------------|--|--|
| <b>3.B.</b> | <b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b> |  |  |
|-------------|-------------------------------|--|--|

|        |  |                  |                  |
|--------|--|------------------|------------------|
| 3.B.6. | <i>Costi per materie prime, sussid., di consumo, merci</i> | 2.765.939        | 2.269.492        |
| 3.B.7. | <i>Costi per servizi</i>                                   | 5.836.783        | 5.977.386        |
| 3.B.8. | <i>Costi per godimento di beni di terzi</i>                | 92.204           | 74.425           |
|        | <b>TOTALE COSTI DI ESERCIZIO</b>                           | <b>8.694.926</b> | <b>8.321.303</b> |

|               |                               |  |  |
|---------------|-------------------------------|--|--|
| <b>3.B.9.</b> | <b>COSTI PER IL PERSONALE</b> |  |  |
|---------------|-------------------------------|--|--|

|         |   |                  |                  |
|---------|---|------------------|------------------|
| 3.B.9.a | <i>Salari e stipendi</i>                  | 3.203.245        | 2.737.749        |
| 3.B.9.b | <i>Oneri Sociali</i>                      | 851.222          | 745.805          |
| 3.B.9.c | <i>Trattamento di fine rapporto</i>       | 184.640          | 163.975          |
| 3.B.9.d | <i>Trattamento di quiescenza e simili</i> |                  |                  |
| 3.B.9.e | <i>Altri costi per il personale</i>       | 31.068           | 33.024           |
|         | <b>TOTALE COSTI PER IL PERSONALE</b>      | <b>4.270.175</b> | <b>3.680.553</b> |

|               |                                    |  |  |
|---------------|------------------------------------|--|--|
| <b>3.B.10</b> | <b>AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI</b> |  |  |
|---------------|------------------------------------|--|--|

|          |  |         |         |
|----------|--|---------|---------|
| 3.B.10.a | <i>Amm.ti delle immobilizzazioni immateriali</i>               | 54.238  | 15.513  |
| 3.B.10.b | <i>Amm.ti delle immobilizzazioni materiali</i>                 | 301.207 | 335.229 |
| 3.B.10.c | <i>Altre svalutazioni delle immobilizzazioni</i>               |         |         |
| 3.B.10.d | <i>Sval. Crediti compresi nell'att. circolante e disponib.</i> | 8.870   | 8.000   |
| 3.B.11.  | <i>Variaz. rim. mat. prime, sussid., di consumo e merci</i>    | 23.708  | (9.335) |

|                  | CONTO  | 2011              | 2010              |
|------------------|--|-------------------|-------------------|
| 3.B.12.          | <i>Accantonamenti per rischi</i>                       |                   |                   |
| 3.B.13.          | <i>Altri accantonamenti</i>                            |                   |                   |
| 3.B.14.          | <i>Oneri diversi di gestione</i>                       | 1.265.846         | 1.219.675         |
|                  | <b>TOTALE AMM.TI E SVALUTAZIONI</b>                    | <b>1.653.869</b>  | <b>1.569.082</b>  |
|                  | <b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>                   | <b>14.618.970</b> | <b>13.570.938</b> |
|                  | <b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE</b>  | <b>314.990</b>    | <b>(417.834)</b>  |
| <b>3.C.</b>      | <b>PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>                     |                   |                   |
| <b>3.C.15.</b>   | <b>PROVENTI DA PARTECIPAZIONI</b>                      |                   |                   |
| 3.C.15.a         | <i>In imprese controllate</i>                          |                   |                   |
| 3.C.15.b         | <i>In imprese collegate</i>                            |                   |                   |
| 3.C.15.c         | <i>In altre imprese</i>                                |                   |                   |
| <b>3.C.16.</b>   | <b>ALTRI PROVENTI FINANZIARI</b>                       |                   |                   |
| <b>3.C.16.a</b>  | <b>DA CREDITI ISCRITTI NELLE IMMOBILIZZAZIONI</b>      |                   |                   |
| 3.C.16.a.1       | <i>Verso imprese controllate</i>                       |                   |                   |
| 3.C.16.a.2       | <i>Verso imprese collegate</i>                         |                   |                   |
| 3.C.16.a.3       | <i>Verso controllanti</i>                              |                   |                   |
| 3.C.16.a.4       | <i>Verso altre imprese</i>                             |                   |                   |
| 3.C.16.a.5       | <i>Rivalutazione annuale acconto T.F.R.</i>            |                   |                   |
| 3.C.16.b.        | <i>Da altri titoli iscritti nelle immobilizzazioni</i> |                   |                   |
| 3.C.16.c         | <i>Da altri titoli iscritti nell'attivo circolante</i> |                   |                   |
| <b>3.C.16.d.</b> | <b>PROVENTI DIVERSI DAI PRECEDENTI</b>                 |                   |                   |
| 3.C.16.d.1       | <i>Da imprese controllate</i>                          |                   |                   |
| 3.C.16.d.2       | <i>Da imprese collegate</i>                            |                   |                   |
| 3.C.16.d.3       | <i>Da controllanti</i>                                 |                   |                   |
| 3.C.16.d.4       | <i>Da terzi</i>  | 4.536             | 5.812             |
|                  | <b>TOTALE PROVENTI FINANZIARI DIVERSI</b>              | <b>4.536</b>      | <b>5.812</b>      |
| <b>3.C.17.</b>   | <b>INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI</b>              |                   |                   |
| 3.C.17.a.        | <i>Verso imprese controllate</i>                       |                   |                   |
| 3.C.17.b.        | <i>Verso imprese collegate</i>                         |                   |                   |
| 3.C.17.c.        | <i>Verso controllanti</i>                              |                   |                   |
| 3.C.17.d.        | <i>Verso altri</i>                                     | (169)             | (17.716)          |
| 3.C.17-bis       | <i>Utile e perdite su cambi</i>                        |                   |                   |
|                  | <b>TOTALE INTERESSI E ONERI FINANZIARI</b>             | <b>(169)</b>      | <b>(17.716)</b>   |

|   |  |                 |                  |
|---|--|-----------------|------------------|
| <b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b> |  | <b>4.367</b>    | <b>(11.904)</b>  |
| <b>3.D.</b>                               | <b>RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b> |                 |                  |
| <b>3.D.18.</b>                            | <b>RIVALUTAZIONI</b>                                 |                 |                  |
| 3.D.18.a.                                 | <i>Di partecipazioni</i>                             |                 |                  |
| 3.D.18.b.                                 | <i>Di immobilizzazioni finanziarie</i>               |                 |                  |
| 3.D.18.c.                                 | <i>Di titoli iscritti nell'attivo circolante</i>     |                 |                  |
| <b>3.D.19.</b>                            | <b>SVALUTAZIONI</b>                                  |                 |                  |
| 3.D.19.a.                                 | <i>Di partecipazioni</i>                             |                 |                  |
| 3.D.19.b.                                 | <i>Di immobilizzazioni finanziarie</i>               |                 |                  |
| 3.D.19.c.                                 | <i>Di titoli iscritti all'attivo circolante</i>      |                 |                  |
| <b>TOTALE DELLE RETTIFICHE</b>            |  |                 |                  |
| <b>3.E.</b>                               | <b>PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>                 |                 |                  |
| <b>3.E.20.</b>                            | <b>PROVENTI STRAORDINARI</b>                         |                 |                  |
| 3.E.20.a.                                 | <i>Plusvalenze da alienazioni</i>                    |                 |                  |
| 3.E.20.b.                                 | <i>Altri proventi straordinari</i>                   | 21.224          | 24.150           |
| <b>TOTALE PROVENTI STRAORDINARI</b>       |  | <b>21.224</b>   | <b>24.150</b>    |
| <b>3.E.21</b>                             | <b>ONERI STRAORDINARI</b>                            |                 |                  |
| 3.E.21.a.                                 | <i>Minusvalenze da alienazioni</i>                   |                 |                  |
| 3.E.21.b.                                 | <i>Imposte relativi a esercizi precedenti</i>        |                 |                  |
| 3.E.21.c.                                 | <i>Altri oneri straordinari</i>                      | 71.466          | 56.640           |
| <b>TOTALE ONERI STRAORDINARI</b>          |  | <b>71.466</b>   | <b>56.640</b>    |
| <b>TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE</b> |  | <b>(50.242)</b> | <b>(32.490)</b>  |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>      |  | <b>269.115</b>  | <b>(462.228)</b> |
| 3.22.a                                    | <i>Imposte sul reddito dell'esercizio</i>            | -197.529        | - 146.298        |
| 3.22.b                                    | <i>Imposte differite</i>                             |                 |                  |
| 3.22.c                                    | <i>Imposte anticipate</i>                            | - 53.216        | 36.972           |
| <b>3.26.</b>                              | <b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>                | <b>18.370</b>   | <b>- 571.554</b> |